



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Prémiový dynamický fond

Listopad 2018
Ukazatele fondu k 30.11.2018



Komodity

Základní údaje

ISIN	IE00BYZDV649
Typ fondu	Balancovaný
Měna	CZK
Domicil	Irsko
Obhospodařovatel	Generali Investments CEE, IS, a.s.
Portfolio manažer	Patrik Hudec
Auditor	Ernst & Young
Depozitář	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.
Datum zahájení prodeje	4.1.2016
Bloomberg kód	GIPDYFK ID
Majetek ve fondu	11 559 875 EUR
Hodnota PL	309,93 CZK
Nejvyšší hodnota PL za 12M	327,19 CZK
Nejnižší hodnota PL za 12M	302,82 CZK
Počet titulů v portfoliu	108
Volatilita (3 roky p.a.)	-
Průměrný rating	BB
Modifikovaná durace	1,90
Hrubý výnos do splatnosti	7,87 % p.a.
Průměrné P/E (budoucí)	13,15

Akcie

Mix

Dluhopisy

Poplatky a náklady

Vstupní poplatek	2,5 - 4%
Výstupní poplatek	0%
Manažerský poplatek	1,4%
Celková nákladovost (TER)	1,25 %

Ostatní

Minimální investice	500 CZK
Oceňování	Denně

Výkonnost

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	Od počátku roku	1 rok	3 roky	5 let	3 roky p.a.	5 let p.a.
Fond	0,81 %	-2,33 %	-2,17 %	-3,06 %	-3,51 %	-	-	-	-
	Od založení	Od založení p.a.	2017	2016	2015	2014	2013		
Fond	14,70 %	4,83 %	7,56 %	-	-	-	-		

Rizikový stupeň (SRRI)

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený minimální investiční horizont

více než 8 let

Investiční strategie

Fond je určen pro investory, kteří očekávají vyšší očekávaný výnos a jsou ochotni podstoupit vyšší riziko. Fond je charakteristický tím, že může plynule měnit zastoupení akciové složky portfolia. V neutrální alokaci tento podíl dosahuje zhruba 95 %. Investiční strategie umožňuje flexibilně reagovat na situaci na kapitálových trzích a tento podíl případně snižovat ve prospěch konzervativních dluhopisů. Tento přístup snižuje celkové riziko a investorům umožňuje participovat na akciových výnosech v dobách růstu. Naopak v turbulentních dobách se zvyšuje podíl konzervativnějších instrumentů, především dluhopisů a nástrojů peněžního trhu, a portfolio je lépe chráněno proti případným rizikům a poklesům.



Patrik Hudec
Portfolio manažer

Výkonnost fondu od založení



Regionální rozdělení akcií

Spojené státy americké	20,37 %
Irsko	8,75 %
Německo	7,41 %
Globální expozice	4,65 %
Polsko	4,60 %
Rakousko	4,43 %
Česká republika	4,06 %
Ostatní	19,77 %

Sektorové rozdělení akcií

Fondy U.S.	7,43 %
Fondy Undefined Equity	5,08 %
Globální fondy	4,73 %
Evropské fondy	4,44 %
Fondy Emerging Market	4,06 %
Bankovnictví	3,00 %
Nemovitostní společnosti	2,61 %
Fondy Německo	2,57 %
Ostatní	40,12 %

Tržní kapitalizace (USD)

Velká (50+ mld.)	12,25 %
Velká (10 - 50 mld.)	16,17 %
Střední (5 - 10 mld.)	12,28 %
Malá (0 - 5 mld.)	59,30 %

Rozdělení podle typu aktiv

Fondy	42,90 %
Akcie	29,12 %
Korporátní dluhopisy	20,33 %
Peněžní prostředky	3,38 %
Státní dluhopisy	2,25 %
Komodity	2,02 %

Rozdělení dluhopisů podle ratingu

BBB	2,32 %
BB	16,43 %
B	2,54 %

Rozdělení podle splatnosti

0-1 rok	8,16 %
1-3 roky	14,12 %
3-5 let	3,02 %
Variabilní dluhopisy	0,67 %

Měnové rozdělení

EUR	40,88 %
USD	39,28 %
CZK	8,62 %
Ostatní	11,22 %

5 nejvýznamnějších akciových pozic	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
INVESCO NASDAQ-100 DIST ETF	USD	4,48 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	USD	4,43 %	Irsko	Akciové fondy
ISHARES STOXX EUROPE600 UCITS DE	EUR	3,95 %	Německo	Akciové fondy
SPDR Russell 2000 US Small Cap UCIS ETF	USD	2,98 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
VANGUARD S&P 500 ETF / IE	USD	2,96 %	Spojené státy americké	Akciové fondy
5 nejvýznamnějších dluhopisových pozic		18,79 %	Rating	
IPF 5.75 7/4/2021	EUR	4,82 %	BB	Finanční služby (diverzifikované)
J&T GLOBAL FINANCE VII 3 25/11/2019	CZK	2,97 %	BB+	Finanční služby (diverzifikované)
SAZKA GROUP FINANCING AS 4 12/12/2022 C18	EUR	1,73 %	BB-	Zábavní průmysl
SHIMAO PROPERTY HLDGS 8.375 10/2/2022	USD	1,59 %	BB	Nemovitostní společnosti
EURASIA HCFB SUB 10.5 19/4/2021 C19	USD	1,56 %	B+	Bankovnictví
Celkem		12,67 %		

Disclaimer

Hodnota investice může v průběhu investičního období kolísat a není-li uvedeno jinak, návratnost původně investované částky není zaručena. Minulá výkonnost investičních fondů není zárukou budoucích výnosů. Skutečný výnos je závislý na vývoji kapitálových trhů a není zaručen. Podrobné informace včetně informací o poplatcích a rizicích naleznete v klíčových informacích pro investory, a/nebo ve statutu/prospektu fondu, které jsou dostupné elektronicky na internetových stránkách společnosti www.general-i-investments.cz, v listinné podobě v sídle společnosti nebo na jejím kontaktním místě a dále též u smluvních partnerů společnosti.